

EO NETWORKS S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny

Za okres od 1 lipca do 30 września 2012 roku

14 listopada 2012 roku

1. Informacje ogólne jednostki dominującej

Pełna nazwa	eo Networks Spółka Akcyjna
Siedziba	Warszawa
Adres	02-215 Warszawa, ul. Głuszycka 5
Telefon/Fax	(22) 532 15 30/31
Adres strony internetowej	www.eo.pl
Forma prawna	Spółka akcyjna
Kapitał zakładowy	<p>Kapitał zakładowy (podstawowy) Emitenta wynosi 205 937,90 zł i dzieli się na:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 1 000 000 akcji na okaziciela serii A • 750 000 akcji na okaziciela serii B • 194 445 akcji na okaziciela serii C • 88 384 akcji na okaziciela serii D • 26 550 akcji na okaziciela serii E <p>o wartości nominalnej 0,10 zł każda.</p>
KRS	0000332547
REGON	141905973
NIP	5272604418
Czas trwania jednostki	Nieograniczony

2. Władze jednostki dominującej

Zarząd Spółki:

Stefan Batory - Prezes Zarządu

Rafał Jagniewski - Wiceprezes Zarządu

Ewa Jagiełło - Wiceprezes Zarządu

W III kwartale 2012 roku oraz po jego zakończeniu do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Rada Nadzorcza:

Dariusz Gil - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Konrad Howard - Członek Rady Nadzorczej

Michał Kowalski - Członek Rady Nadzorczej

Andrzej Mirosław Woźniakowski - Członek Rady Nadzorczej

Błażej Piech - Członek Rady Nadzorczej

W III kwartale 2012 roku oraz po jego zakończeniu do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

3. Struktura akcjonariatu jednostki dominującej

Akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta są:

Akcjonariusz	Liczba akcji/głosów	Udział w kapitale zakładowym/w ogólnej liczbie głosów
Gagnon Investments Ltd, podmiot kontrolowany przez Prezesa Zarządu oraz Członka Rady Nadzorczej *	928.834	45,10%
Batory Stefan Dominik, prezes Zarządu *,**	385.605	18,72%
Podmioty bezpośrednio lub pośrednio zależne od Pana Piotra Chmielewskiego, działające w porozumieniu ***	223.905	10,88%
Kominek Sylwester	126.780	6,16%
Pozostali	394.255	19,15%
Razem:	2.059.379	100,00%

* bezpośrednio i pośrednio, wraz z Panem Błażem Piech, poprzez Gagnon Investments Ltd. Pan Stefan Batory kontroluje 63,82% kapitału zakładowego Spółki oraz ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

** Pan Stefan Dominik Batory posiada akcje Emitenta we wspólnym majątku wynikającym z małżeńskiej wspólnoty majątkowej

*** Runicom S.A. posiada 127.798 akcji serii A i C, które stanowią 6.21% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu; Futuris S.A. posiada 15.903 akcje serii E, które stanowią 0.77% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu; Itvent S.A. posiada 796 akcji serii C, które stanowią 0.04% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu; Novian TMT S.A. posiada 79.408 akcji serii C, które stanowią 3.86% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Podmioty te działają w porozumieniu.

4. Wybrane skonsolidowane dane finansowe eo Networks S.A. za trzeciego kwartału 2012 roku:

(tys PLN)	Stan na 30.09.2012	Stan na 30.09.2011
Kapitał własny	10 525	7 411
Kapitały mniejszości	129	62
Należności długoterminowe	80	75
Należności krótkoterminowe	8 085	6 328
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 057	751
Zobowiązania długoterminowe	256	333
Zobowiązania krótkoterminowe	6 497	3 969

(tys PLN)	III Q 2012	I-IX 2012	III Q 2011	I-IX 2011
Amortyzacja	316	783	193	342
Przychody netto ze sprzedaży	9 292	25 911	7 136	19 566
Zysk/strata na sprzedaży	1 056	3 105	685	2 012
Zysk/strata na działalności operacyjnej	1 056	3 087	676	1 997
Zysk/strata brutto	887	2 888	752	2 065
Zysk/strata netto	232	2 021	624	1 713

5. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe eo Networks SA za okres od 1 stycznia do 30 września 2012 roku.

a) Rachunek wyników skonsolidowany eo Networks SA za okres od 1 stycznia do 30 września 2012 roku wraz z danymi porównywalnymi:

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK WYNIKÓW (w tys zł)	01/01/12 - 30/09/12	01/01/11 - 30/09/11	ZMIANA
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	25 911	19 566	32%
--- przychody netto ze sprzedaży produktów	18 324	14 554	26%
--- przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	7 586	5 013	51%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	18 751	14 523	29%
--- koszt wytworzenia sprzedanych produktów	11 574	9 881	17%
--- wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 177	4 641	55%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	7 160	5 044	42%
Koszty sprzedaży	1 146	553	107%
Koszty ogólnego zarządu	2 908	2 479	17%
Zysk (strata) ze sprzedaży	3 105	2 012	54%
Pozostałe przychody operacyjne	238	134	78%
Pozostałe koszty operacyjne	257	148	73%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 087	1 997	55%
Przychody finansowe	36	110	-68%
Koszty finansowe	230	42	441%
Odpis wartości firmy	5	0	100%
Zysk (strata) brutto	2 888	2 065	40%
Podatek dochodowy	796	356	123%
Zyski/straty mniejszości	71	-4	-1741%
Zysk (strata) netto	2 021	1 713	18%

Najważniejsze trendy zauważalne w skonsolidowanym rachunku wyników Spółki za trzy kwartały bieżącego roku w porównaniu do trzech kwartałów roku 2011 to :

- Wzrost przychodów ze sprzedaży ogółem, osiągnięty poprzez zwiększenie sprzedaży infrastruktury technicznej, licencji oraz certyfikatów, ale również sprzedaż usług,
- Wzrost rentowności przychodów z usług, powodujący wzrost zysku brutto ze sprzedaży o 42 %,
- Wzrost zysku operacyjnego o 55 % dzięki niskiej dynamice wzrostu kosztów ogólnego zarządu, pomimo istotnej inwestycji w obszar kosztów sprzedaży.

b) Skonsolidowany bilans eo Networks SA na dzień 30 września 2012 roku wraz z danymi porównywalnymi:

SKONSOLIDOWANY BILANS (w tys zł)	30/09/2012	30/09/2011	ZMIANA
Aktywa	17 983	12 460	44%
Aktywa trwałe	4 394	3 510	25%
Wartości niematerialne i prawne	550	45	1135%
Rzeczowe aktywa trwałe	2 334	2 099	11%
Należności długoterminowe	80	75	7%
Inwestycje długoterminowe	1 403	1 291	9%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	25	0	100%
Aktywa obrotowe	13 590	8 951	52%
Zapasy	451	215	110%
Należności krótkoterminowe, w tym :	8 085	6 328	28%
--- handlowe	7 894	6 161	28%
--- pozostałe	191	167	15%
Inwestycje krótkoterminowe	2 057	751	174%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 997	1 657	81%
Pasywa	17 983	12 460	44%
Kapitał własny	10 525	7 411	42%
Kapitał mniejszości	129	62	109%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 329	4 988	47%
Rezerwy na zobowiązania	0	36	-100%
Zobowiązania długoterminowe	256	333	-23%
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym :	6 497	3 969	64%
--- handlowe	1 188	919	29%
--- kredyty, pożyczki, leasing	3 130	2 011	56%
--- pozostałe	2 041	921	122%
Rozliczenia międzyokresowe	577	650	-11%

Najważniejsze trendy w skonsolidowanym bilansie Spółki na dzień 30 września 2012 roku w porównaniu do bilansu spółki na dzień 30 września 2011 roku to :

- Wzrost sumy bilansowej o 44 % spowodowany wzrostem aktywów trwałych (poprzez inwestycje związane z prowadzonym obecnie projektem współfinansowanym ze środków Unii Europejskiej oraz przygotowaniem do rozpoczęcia realizacji kolejnego), wzrostem wartości niematerialnych i prawnych poprzez oddanie do użytkowania aplikacji obsługującej zamawianie taksówek w spółce zależnej iTaxi.pl sp. z o.o. oraz wzrost aktywów obrotowych w pozycji

należności oraz krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (głównie dzięki niezakończonym pracom rozwojowym w projekcie współfinansowanym przez Unię Europejską),

- Wzrost pozycji inwestycje krótkoterminowe, w pozycji środki pieniężne,
- Wzrost kapitałów własnych głównie poprzez akumulację zysków,
- Wzrost zobowiązań krótkoterminowych, szczególnie w pozycji kredyty (finansowanie kredytem w rachunku bieżącym).

c) Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych eo Networks SA za okres od 1 stycznia do 30 września 2012 roku wraz z danymi porównywalnymi:

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH (w tys zł)	01/01/12 - 30/09/12	01/01/11 - 30/09/11
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk/strata netto	2 021	1 713
Korekty razem w tym :	-2 612	-2 948
--- amortyzacja	783	342
--- zyski/straty mniejszości	71	-4
--- zmiany w kapitale obrotowym	-3 371	-3 520
--- pozostałe	-95	233
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-590	-1 236
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	232	107
Wydatki	1 919	1 572
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 687	-1 465
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	2 500	2 450
Wydatki	73	610
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 427	1 840
Przepływy pieniężne netto razem	149	-861
Środki pieniężne na początek okresu	1 911	1 639
Środki pieniężne na koniec okresu	2 061	779

W pierwszym trzech kwartałach bieżącego roku Spółka zainwestowała w majątek trwały - infrastrukturę techniczną związaną z przygotowaniem do realizacji projektu współfinansowanego ze środków Unii Europejskiej, częściowo finansując się zwiększeniem wykorzystania kredytu w rachunku bieżącym.

6. Komentarz Zarządu eo Networks SA na temat czynników i zdarzeń mających wpływ na wyniki finansowe grupy kapitałowej w trzecim kwartale 2012 roku:

GRUPA KAPITAŁOWA :

eo Networks S.A. jest współnikiem w następujących spółkach :

- eo Networks Service GmbH z siedzibą w Monachium, udział w kapitale zakładowym i w głosach na walnym zgromadzeniu współników wynosi 40%, kapitał zakładowy spółki wynosi 25.000,00 euro.
- iTaxi.pl Sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku, udział w kapitale zakładowym i w głosach na walnym zgromadzeniu współników wynosi 100%, kapitał zakładowy spółki wynosi 100.000,00 złotych.

a) Wybrane dane finansowe spółek z Grupy Kapitałowej eo Networks S.A. na dzień 30 września 2012, za okres od 1 stycznia do 30 września 2012 roku.

Stan na 30/09/2012 (tys PLN)	eo Networks Service GmbH	iTaxi.pl Sp. z o.o.
Kapitał własny	216	571
Należności długoterminowe	0	0
Należności krótkoterminowe	2 506	147
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	56	12
Zobowiązania długoterminowe	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	2 347	338

01/01/2012 - 30/09/2012	eo Networks Service GmbH	iTaxi.pl Sp. z o.o.
Amortyzacja	0	22
Przychody netto ze sprzedaży	2 144	18
Zysk/strata na sprzedaży	118	-314
Zysk/strata na działalności operacyjnej	118	-313
Zysk/strata brutto	118	-322
Zysk/strata netto	118	-322

b) Transakcje wzajemne spółek z Grupy Kapitałowej z eo Networks S.A. na dzień 30 września 2012, za okres od 1 stycznia do 30 września 2012 roku.

Transakcje wzajemne pomiędzy spółkami z Grupy a eo Networks S.A. (tys PLN)	Koszty I-IX 2012
eo Networks Service GmbH	1 919
iTaxi.pl Sp. z o.o.	75

Transakcje wzajemne pomiędzy spółkami z Grupy a eo Networks S.A. (tys PLN)	Zobowiązania na 30.09.2012
eo Networks Service GmbH	1 897
iTaxi.pl Sp. z o.o.	301

Na wyniki Grupy Kapitałowej w trzech kwartałach bieżącego roku istotny wpływ miała strata poniesiona w spółce zależnej iTaxi.pl Sp. z o.o. Powyższa strata jest wynikiem zaplanowanych działań. Zarząd ocenia, iż spółka zależna stanie się trwale rentowna w 2013 roku.

28 października iTaxi.pl Sp. z o.o. otrzymała informację o pozytywnym rozpatrzeniu wniosku o dofinansowanie z działania 8.2 POIG na „Wspieranie wdrażania elektronicznego biznesu typu B2B”. Wartość projektu to 2'820'000 złotych, wartość dofinansowania 1'633'000 złotych. Podpisanie umowy może nastąpić w czwartym kwartale bieżącego roku.

NAJWAŻNIEJSZE UMOWY ORAZ ISTOTNE ZDARZENIA :

25 lipca 2012 roku, na mocy zgody udzielonej przez Radę Nadzorczą Spółki wyrażonej w formie uchwały nr 01/07/2012 z dnia 25 lipca 2012 roku, Spółka podpisała aneks do umowy kredytowej o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 5 lipca 2010 roku, zawartej z Alior Bank Spółka Akcyjna. Zgodnie z postanowieniami aneksu, Spółka otrzymała kredyt w rachunku bieżącym z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności do wartości 4.000.000,00 zł. Umowa obowiązuje do 4 lipca 2013 roku. Zabezpieczeniami kredytu są: pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach bankowych kredytobiorcy, oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz niepotwierdzona cesja wierzytelności z tytułu dostaw i usług od obecnych i przyszłych kontrahentów Spółki. Oprocentowanie kredytu na dzień podpisania aneksu wyniosło 5,91 % w skali roku.

W dniu 1 sierpnia spółka podpisała umowa wdrożeniową z podmiotem z branży finansowej na przygotowanie serwisu do odbioru danych giełdowych przekazywanych w czasie rzeczywistym przez GPW. Wartość wdrożenia to 160.000,00 zł netto. Szacunkowy termin realizacji to czwarty kwartał 2012 roku.

w dniu 20 sierpnia 2012 roku Spółka zawarła z RUNICOM Corporate Finance Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa umowę o wykonywanie zadań Autoryzowanego Doradcy. Zgodnie z umową doradca świadczyć będzie usługi Autoryzowanego Doradcy w alternatywnym systemie obrotu, w ramach których:

- będzie współdziałał ze Spółką w zakresie wypełniania przez niego obowiązków informacyjnych określonych w Regulaminie ASO,
- będzie prowadził bieżące doradztwo dla Spółki w zakresie dotyczącym funkcjonowania jego instrumentów finansowych w ASO.

Umowa została zawarta na czas określony do dnia następującego po upływie jedenastu miesięcy od dnia pierwszego notowania instrumentów finansowych Emitenta w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect. Po tym okresie Umowa ulega przekształceniu w umowę zawartą na czas nieokreślony. W tym samym dniu została rozwiązana umowa z dotychczasowym autoryzowanym doradcą spółki.

1 października 2012 eo Networks S.A. podpisało ze spółką z branży finansowej umowę na wykonanie, wdrożenie i utrzymanie systemu informatycznego służącego do obsługi kredytów i pożyczek bezgotówkowych. Wartość wdrożenia to 440.650,00 zł netto.

W dniu 28 października 2012 roku Emitent podpisał umowę ze spółką Xerox Polska Sp. z o.o. w zakresie świadczenia usług serwisowych w ramach sieci serwisowej Xerox. Zarząd eo Networks jest zdania, że powyższa umowa może mieć znaczący wpływ na wyniki spółki w roku 2013, aczkolwiek w chwili obecnej szacunki dotyczące wartości umowy są nieznane.

7. Komentarz Zarządu eo Networks SA na temat działań innowacyjnych w pierwszym kwartale 2012:

Spółka kontynuowała realizację innowacyjnego projektu pod nazwą „Budowa i wdrożenie wyszukiwarki informacji w oparciu o silnik SOLR”:

W dniu 14 czerwca 2011 roku Spółka podpisała umowę z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości o dofinansowanie w ramach działania 1.4 Wsparcie projektów celowych osi priorytetowej 1 Badania i rozwój nowoczesnych technologii Programu operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013 dotycząca udzielenia dofinansowania na realizację Projektu „Budowa i wdrożenie wyszukiwarki informacji w oparciu o silnik SOLR”. Celem projektu jest stworzenie zintegrowanego systemu wyszukiwania informacji w systemach informatycznych - wyszukiwarka informacji. Zaplanowane prace przyczynią się do postępu technicznego i likwidacji technicznej niepewności w obszarach technologii związanych z Internetem, metod projektowania, rozwijania, instalowania i utrzymywania oprogramowania, wypełnią lukę w wiedzy technicznej, będą niezbędnym krokiem w procesie tworzenia oprogramowania, jak również przyczynią się do stworzenia narzędzi i technik związanych z oprogramowaniem w wyspecjalizowanych obszarach informatyki. Obecnie Emitent jest gotowy do przeprowadzenia badań, prac rozwojowych oraz budowy środowiska produkcyjnego dla zintegrowanej „wyszukiwarki informacji” która będzie oferowana jako :

- a) samodzielny produkt (implementacje do istniejących systemów informatycznych),
- b) element kompleksowych wdrożeń systemowych oferowanych przez eo Networks,
- c) samodzielny produkt oferowany innym producentom oprogramowania na potrzeby wykorzystania w realizowanych przez nich wdrożeniach.

Wartość projektu ogółem to 5.101.365,00 złotych, z czego dofinansowanie ze środków publicznych wyniesie 2.062.945,00 złotych. Planowane zakończenie projektu to pierwszy kwartał 2013 roku.

Spółka kontynuowała realizację innowacyjnego projektu pod nazwą „Badanie innowacyjnej koncepcji analizatora treści antyspam/scam w serwisach internetowych”:

W dniu 02.02.2012 roku Spółka podpisała umowę z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości o dofinansowanie w ramach działania 1.4. Wsparcie projektów celowych osi priorytetowej 1 Badania i rozwój nowoczesnych technologii Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013 dotyczącą udzielenia dofinansowania na realizację projektu „Badanie innowacyjnej koncepcji analizatora treści antyspam/scam w serwisach internetowych”. Celem projektu jest przeprowadzenie autorskich badań przemysłowych oraz prac rozwojowych prowadzących do opracowania innowacyjnego rozwiązania - analizatora treści (światowa innowacja produktowa), którego głównym zadaniem będzie zmniejszenie ilości informacji niepożądanych (spam i scam) w serwisach internetowych, m.in. portalach ogłoszeniowych, blogach (dziennikach internetowych) czy forach internetowych. Szacuje się, iż innowacyjny analizator treści będzie w stanie wyeliminować 70% treści niepożądanych. Projekt będzie opierał się na koncepcji automatycznej analizy treści z wykorzystaniem autorskiego algorytmu pobierającego kilkakrotnie informacje w trakcie sesji sieciowej i śledzącego zachowania użytkowników. Analizator treści będzie usługą realizowaną jako webserwis (usługa sieciowa), dzięki czemu możliwa będzie prosta integracja z dowolną stroną www.

Wartość projektu ogółem to 4.048.015,00 złotych, z czego dofinansowanie ze środków UE wyniesie 2.097.915,00 zł. Planowane zakończenie projektu to trzeci kwartał 2014 roku.

8. Stanowisko odnośnie możliwości realizacji publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok obrotowy

eo Networks S.A. nie publikowała prognoz finansowych na 2012 rok.

9. Oświadczenie zarządu

Warszawa, dnia 14 listopada 2012 roku

Zarząd eo Networks S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, wybrane skonsolidowane informacje finansowe oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz, że raport kwartalny z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej.

Stefan Batory - Prezes Zarządu

Rafał Jagniewski - Wiceprezes Zarządu

Ewa Jagiełło - Wiceprezes Zarządu